



sparebanken
sogn og fjordane



Kvartalsrapport

4. kvartal 2023 (ikkje revidert)

Innhald

3	Hovudtal konsern
4	Kvartalsrapport 31.12.2023
10	Resultatrekneskap konsern
11	Balanse konsern
12	Kontantstraumoppstilling konsern
13	Eigenkapitaloppstilling, konsern
15	Notar
30	Erklæring frå styret og adm. direktør
31	Resultatrekneskap morbank
32	Balanse morbank
33	Resultatrekneskap konsern i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital
34	Kvartalsvis resultatutvikling konsern
35	Kvartalvis resultatutvikling konsern i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital
36	Kontaktinfo SSF

BILETE PÅ FRAMSIDA: Lene Neverdal

GRAFISK UTFORMING: Sparebanken Sogn og Fjordane • E. Natvik Prenteverk AS

Hovudtal konsern

TAL I MILL. KR.

RESULTATREKNESKAP

	31.12.23	31.12.22
Netto renteinntekter	1 466	1 148
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	34	0
Andre driftsinntekter	167	166
Driftskostnader	546	499
Resultat før nedskriving (inkl. verdipapir)	1 121	815
Resultat før nedskriving (ekskl. verdipapir)	1 088	815
Nedskriving på utlån og garantiar	13	36
Resultat før skatt	1 108	779
Skatt	261	177
Resultat etter skatt	847	602
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0
Totalresultat	847	602

BALANSE

Eigedelar

Brutto utlån til og krav på kundar	64 286	61 498
Nedskriving på utlån	- 316	- 314
Verdipapirplasseringar (aksjar, rentefond, sertifikat og obligasjonar)	8 361	8 225

Gjeld og eigenkapital

Innskot frå og gjeld til kundar	35 796	34 846
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	28 542	27 673
Eigenkapital	7 316	6 645
Forvaltningskapital	73 556	70 824
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	72 573	68 515

NØKKELTAL

Lønsemd

Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	2,02 %	1,67 %
Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,23 %	0,24 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,75 %	0,73 %
Resultat før nedskriving i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,55 %	1,19 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,53 %	1,14 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,17 %	0,88 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,17 %	0,88 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument	33,41 %	37,99 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument	32,73 %	37,98 %
Nedskriving i % av brutto utlån (resultatført)	0,02 %	0,06 %
Eigenkapitalavkastning før skatt 1)	17,60 %	13,21 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt 1)	13,46 %	10,21 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat 1)	13,46 %	10,21 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr	37,79	26,98
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr	25,00	12,00

1) EK-avkastninga er rekna av inng. EK ekskl. hybridkapital

Soliditet og likviditet

Kapitaldekningsprosent	21,03 %	20,15 %
Kjernekapitalprosent	19,04 %	18,39 %
Rein kjernekapitalprosent	17,75 %	17,36 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,84 %	8,65 %
LCR (Likviditetsindikator)	165 %	165 %
NSFR konsern	122 %	122 %
NSFR morbank	135 %	140 %

Balanseutvikling

Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	3,86 %	7,62 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	4,53 %	6,67 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	2,72 %	7,10 %
Innskot i % av brutto utlån konsern	55,68 %	56,66 %
Innskot i % av brutto utlån morbank	91,49 %	104,80 %

Tilsette

Årsverk	286	283
---------	-----	-----

Kvartalsrapport 31.12.2023

Alle tal som er kommenterte gjeld for konsernet, om ikkje anna er oppgitt. Tal i parentes er tal for same periode i 2022.

Hovudlinjer pr. 4. kvartal 2023 isolert

- Netto renteinntekter 381 mill. kr (332 mill. kr)
- Resultat finansielle instrument -11 mill. kr (1 mill. kr)
- Driftskostnader 150 mill. kr (128 mill. kr)
- Tilbakeført tap på utlån 1 mill. kr (tap på 30 mill. kr)
- Resultat før skatt 260 mill. kr (220 mill. kr)
- Resultat etter skatt 201 mill. kr (169 mill. kr)
- Resultat etter skatt pr. EK-bevis 8,98 kr (7,57 kr)
- Eigenkapitalavkastning etter skatt 12,1 % (11,0 %)

Hovudlinjer for året 2023

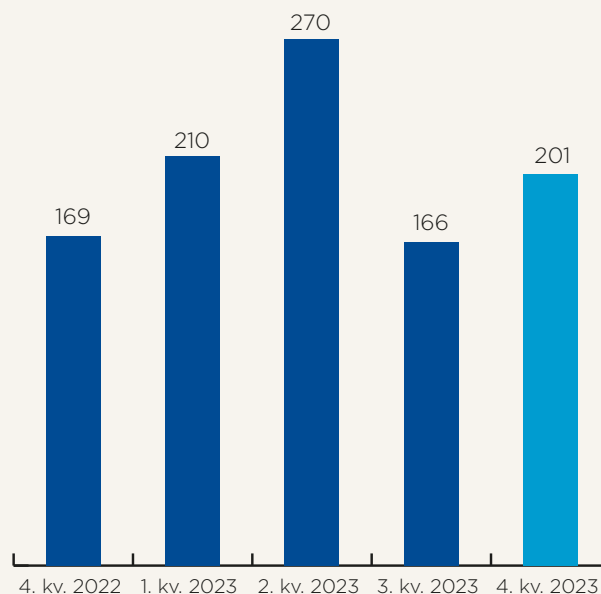
- Netto renteinntekter 1.466 mill. kr (1.148 mill. kr)
- Resultat finansielle instrument 34 mill. kr (0 mill. kr)
- Driftskostnader 546 mill. kr (499 mill. kr)
- Tap på utlån 13 mill. kr (36 mill. kr)
- Resultat før skatt 1.108 mill. kr (779 mill. kr)
- Resultat etter skatt 847 mill. kr (602 mill. kr)
- Resultat pr. EK-bevis 37,79 (26,98)
- Eigenkapitalavkastning 13,5 % (10,2 %)
- Kapitaldekningsprosent 21,0 % (20,2 %)

Resultat 4. kvartal isolert

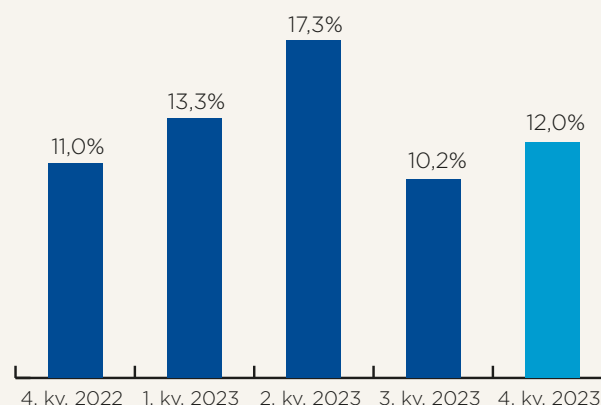
Resultatet før skatt er på 260 mill. kr, mot 220 mill. kr for same kvartal i 2022. Resultatframgangen skuldast god vekst i netto renteinntekter og ei mindre tilbakeføring av tap på utlån. Samtidig er det negativt resultat frå finansielle instrument, nedgang i provisjonsinntektene og auka driftskostnader, samanlikna med tilsvarande kvartal i fjor.

Resultatet etter skatt for 4. kvartal er på 201 mill. kr, mot 169 mill. kr for same kvartal i fjor. Resultatet for 4. kvartal i år gir ei eigenkapitalavkastning på 12,1 %, mot 11,0 % for same kvartal i 2022.

Graf resultat etter skatt i mill. kr kvartalsvis:



EK-avkastning etter skatt kvartalsvis:



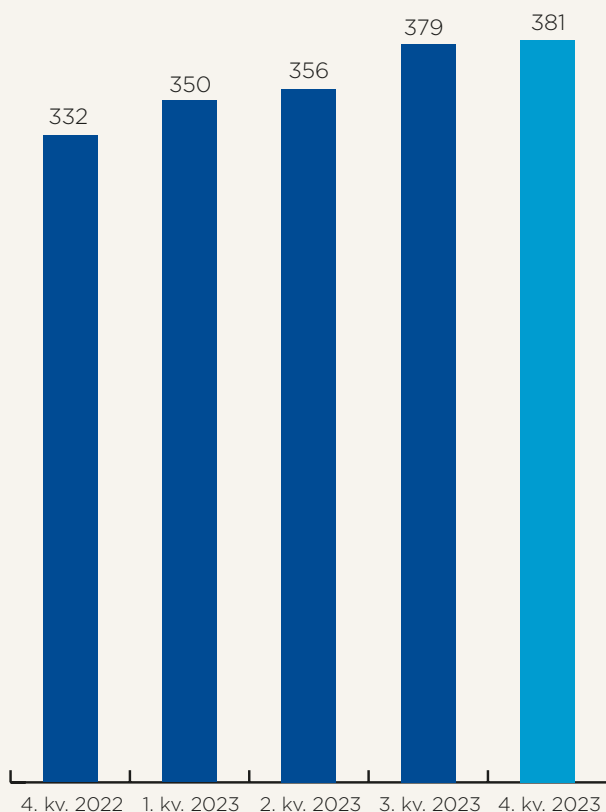
Netto renteinntekter 4. kvartal isolert

Netto renteinntekter er på 381 mill. kr og er 49 mill. kr, eller 14,7 %, betre enn for same kvartal i 2022.

Utlånsveksten dei siste 12 månadene er på 4,5 %, og innskota har auka med 2,7 %. Høgare kundemargin og vekst i innskot og utlån, har bidratt til fin utvikling i netto renteinntekter. Fundingkostnadene for verdipapirgjelda er vesentleg høgare enn for 4. kvartal 2022, på grunn av oppgangen i 3 mnd. Nibor, og dette har påverka rentenettoen negativt

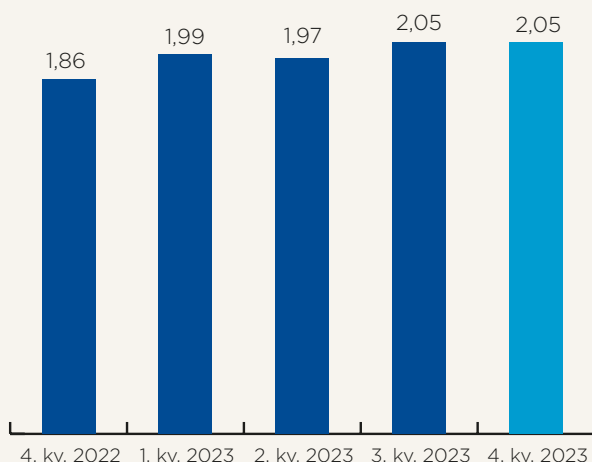
isolert sett. Banken har varsla ytterlegare renteoppgang for lån og innskot, etter at Norges Bank sette opp styringsrenta den 13. desember 2023. Styringsrenta er no på 4,50 % og til samanlikning var styringsrenta på 2,75 % i desember i fjor. Den siste renteendringa har enno ikkje fått effekt. Samla effekt på netto renteinntekter vil avhenge av utviklinga i 3 mnd. Nibor framover.

Graf rentenetto i mill. kr kvartalsvis:



Grafen nedanfor, viser rentenettoen målt i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital. For 4. kvartal 2023 er rentenettoen på 2,05 %, og dette er 0,19 prosentpoeng høgare enn for 4. kvartal 2022.

Graf rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital:

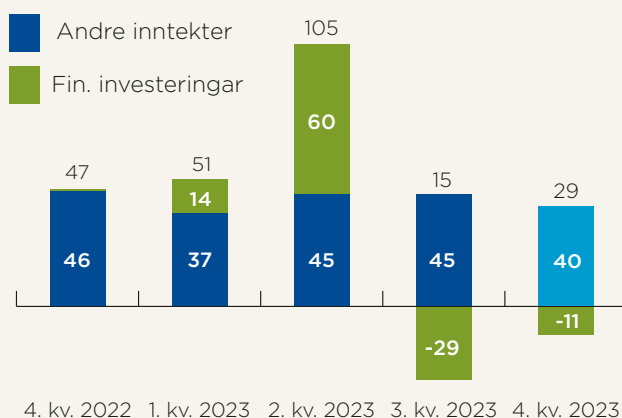


Netto andre driftsinntekter 4. kvartal isolert

Netto andre driftsinntekter for 4. kvartal er på 29 mill. kr, mot 47 mill. kr i 4. kvartal året før. Reduksjonen skuldast lågare resultatet frå finansielle instrument. Dvs. det er eit negativt resultat på 11 mill. kr for 4. kvartal 2023, mot eit positivt resultat på 1 mill. kr for 4. kvartal 2022. Det negative resultatet for 4. kvartal 2023 kjem frå verdiendring på rentepostar. Samtidig er det positive resultat frå både valutapostar og aksjar.

Andre inntekter, ekskl. resultat frå finansielle investeringar, er på 40 mill. kr og er 6 mill. kr lågare enn for 4. kvartal 2022. Reduksjonen skuldast lågare inntekter frå forsikring (grunna redusert lønsemdsprovisjon). Samtidig er det fin utvikling i inntekter frå betalingsformidling, garantiprovisjon og provisjon frå fondssparing.

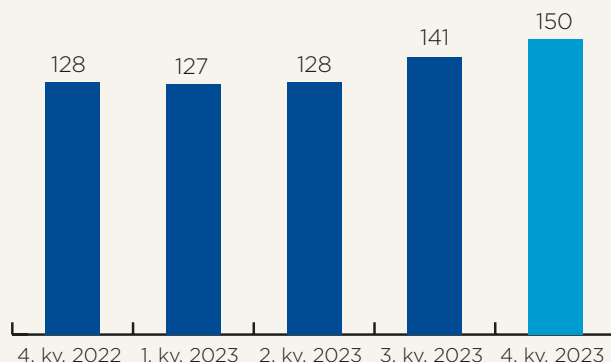
Graf andre inntekter og inntekter frå finansielle investeringar i mill. kr kvartalsvis:



Driftskostnader 4. kvartal isolert

Driftskostnadene for 4. kvartal 2023 er på 150 mill. kr og er 22 mill. kr, eller 16,8 %, høgare enn for same kvartal i fjor. Veksten er påverka av ein vinst ved realisering av ein eigedom i 4. kvartal 2022. Justert for dette er det ein vekst på 12 %. Auken i kostnadene skuldast primært høgare konsulentonorar, lønskostnader og generelt høg prisvekst.

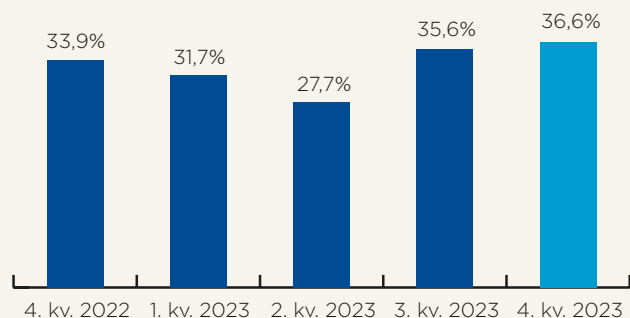
Graf driftskostnader i mill. kr kvartalsvis:



Driftskostnadene for 4. kvartal 2023 utgjør 0,82 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 0,73 % for same 4. kvartal året før.

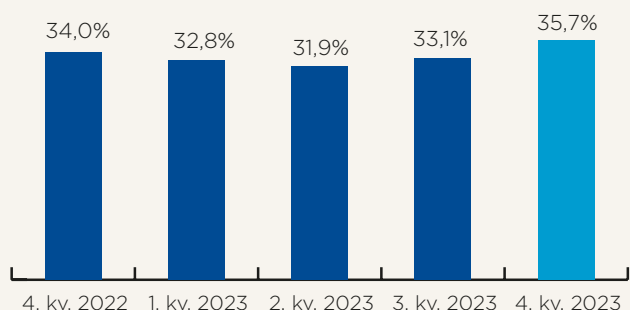
Kostnadsprosenten, inkludert resultatet fra finansielle instrument, er på 36,6 mot 33,9 for 4. kvartal 2022.

Graf kostnadsprosent inkludert resultat fra finansielle instrument kvartalsvis:



Ettersom resultat fra finansielle instrument varierer en del over tid, gir kostnadsprosenten, eksklusiv resultatet fra finansielle instrument, et bedre uttrykk for utviklinga i kostnadseffektiviteten. Kostnadsprosenten viser en liten auke og er på 35,7 for 4. kvartal 2023, mot 34,0 for same kvartal i fjor.

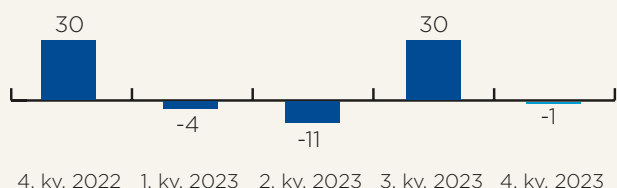
Graf kostnadsprosent eksklusiv resultat finansielle instrument kvartalsvis:



Nedskrivingar 4. kvartal isolert

Det er tilbakeført tap på utlån og garantiar i 4. kvartal med 1 mill. kr, mot eit tap på 30 mill. kr for same kvartal i fjor. Det er ein reduksjon i dei modellbaserte tapsavsetningane med 12 mill. kr og samtidig ein auke i tap på individuelt vurderte engasjement med 11 mkr.

Graf resultatført nedskriving i mill. kr kvartalsvis:



Netto renteinntekter for året

Netto renteinntekter er på 1.466 mill. kr for 2023 og har auka med 319 mill. kr eller 28 % frå 2022. Kundemarginen er høgare enn for året før og det er god vekst i utlån og innskot frå kundar. Samtidig er fundingkostnadene vesentleg auka pga. oppgang i 3 mnd. Nibor. Totalt sett er det ein sterk utvikling i netto renteinntekter, men frå eit relativt lågt nivå i 2022.

Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er på 2,02 % for 2023, mot 1,67 % for 2022.

Netto andre driftsinntekter for året

Netto andre driftsinntekter er på 201 mill. kr for 2023, mot 167 mill. kr året før.

Endringa i netto andre driftsinntekter skuldast eit godt resultat frå finansielle instrument med 34 mill. kr, mot 0 mill. kr for 2022. Av resultatet for 2023 kjem 42 mill. kr frå langsiktige aksjeplasseringar, mot 55 mill. kr året før. I 2023 er det eit negativt resultat på 21 mill. kr relatert til andre finansielle instrument (rentepostar), mot eit negativt resultat for same periode i fjor på 69 mill. kr. For nærare forklaring sjå note 3.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter (ekskl. resultat frå finansielle instrument) er på 167 mill. kr for 2023 og har auka med 1 mill. kr samanlikna med tala for 2022. Det er fin vekst i inntekter frå betalingsformidling, fondssparing og garanti-provisjon, medan det er ein nedgang i inntekter frå forsikring.

Driftskostnader for året

Driftskostnadene for 2023 er på 546 mill. kr og har auka med 47 mill. kr, eller 9,3 %, i forhold til 2022.

Auken i kostnader skuldast i hovudsak honorar til eksterne konsulentar, fleire tilsette og lønsvekst. Samtidig er det ein reduksjon i IT-kostnader/-avskrivingar.

Driftskostnadene for 2023 utgjør 0,75 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 0,73 % året før.

Inkludert resultatet fra finansielle instrument er kostnadsprosenten 32,7 for 2023, mot 38,0 for 2022.

Eksklusiv resultatet fra finansielle instrument, er kostnadsprosenten 33,4 for 2023, mot 38,0 for året før.

Nedskrivingar for året

Netto tap på utlån og garantiar er på 13 mill. kr, mot 36 mill. kr året før. Tapa for 2024 skuldast ein nedgang i dei modellbaserte tapsavsetningane. Samtidig er det ein auke i tapsavsetningane på individuelt vurderte engasjement. Balanseførte nedskrivingar på utlån utgjer 316 mill. kr og utgjer 0,49 % av brutto utlån pr. 31.12.23, mot 0,51 % pr. 31.12.22.

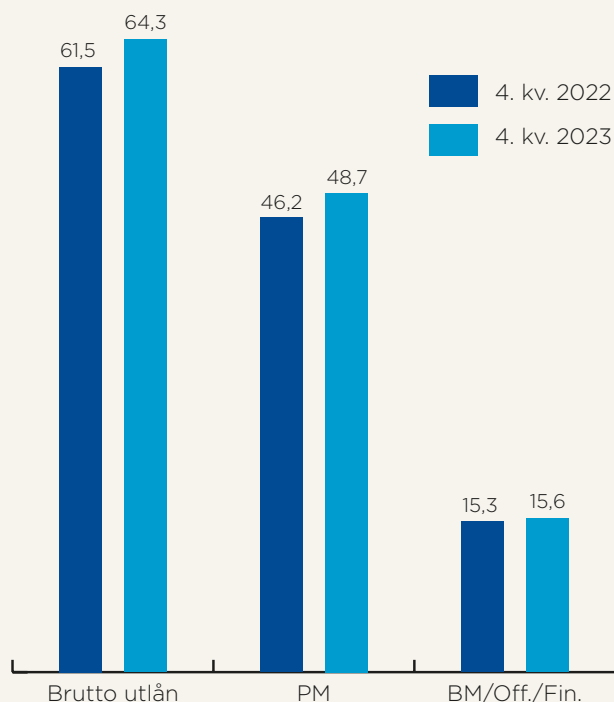
Balansen

Konsernet har ein forvaltningskapital på 73,6 mrd. kr pr. 31.12.23. Forvaltningskapitalen har auka med 2,7 mrd. kr, eller 3,9 %, dei siste 12 månadene. Aukene i forvaltningskapitalen skuldast primært god vekst i utlån til kundar.

Utlån til kundar

Brutto utlån til kundar er på 64,3 mrd. kr. Veksten det siste året er på 2,8 mrd. kr, eller 4,5 %.

Graf brutto utlån i mrd. kr totalt og fordelt på sektorar:

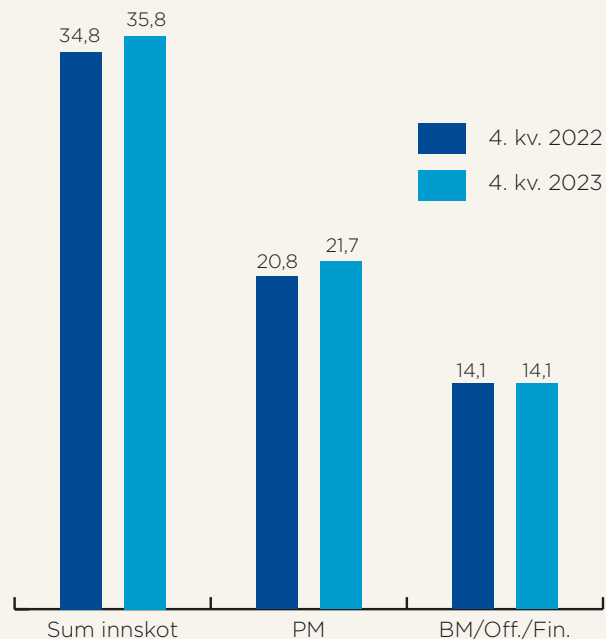


Dei siste 12 månadene har utlån til privatmarknaden (PM) auka med 5,3 % og utlån til bedriftsmarknaden (BM) (inkl. utlån til offentlig og finansiell sektor) med 2,3 %.

Innskot

Innskot frå kundar er på 35,8 mrd. kr. Veksten dei siste 12 månadane er på 0,9 mrd. kr, eller 2,7 %.

Graf innskot i mrd. kr totalt og fordelt på sektorar:



Dei siste 12 månadene har innskot frå privatmarknaden auka med 4,5 % og innskot frå bedriftsmarknaden (inkl. offentlig og finansiell sektor) med 0,1 %.

Innskotsdekninga for konsernet er på 55,7 %, mot 56,7 pr. 31.12.22.

Kredittrisiko

Brutto lån og garantiar mv. i betalingsmisleghald, over 90 dagar, er på 208 mill. kr, og har auka med 67 mill. kr i forhold til tala pr. 31.12.22.

Omfanget av avdragsfritak og forlenga løpetid på lån har auka samanlikna med tidlegare år. Høgare renter og høg generell prisvekst syner att i kundane sin likviditet og sparing. Dette aukar sannsynet for at fleire kundar kan få betalingsproblem, dersom dei ikkje evnar å tilpasse eige forbruk til eit høgare kostnadsnivå. Det er likevel vår vurdering at dei fleste kundane klarar å handtere auka kostnader, og at dette også vil vere gjeldande framover så lenge arbeidsløysa held seg låg. Over 99 % av utlån til privatmarknaden er sikra med pant i bustad, så sjølv om risiko knytt til betalingsmisleghald har auka noko som følgje av renteauke, er banken sin kredittrisiko vurdert som låg.

Høgare renter og kraftig prisvekst har også negativ innverknad på næringslivet. Førebels er aktiviteten i næringslivet god, men banken ventar ein reduksjon i aktiviteten og i investeringane, og enkelte bransjar merkar fall i etterspurnaden. Dette gjeld særskilt bygg og anlegg. Bankan følgjer næringslivet i Sogn og Fjordane tett, og det er vår vurdering at bedriftene i regionen samla sett er godt rusta til å møte eit meir usikkert makrobilde. Kredittrisikoen på bedriftsmarknaden vert derfor vurdert som moderat.

Andelen utlån til bedriftsmarknaden av samla utlån utgjør 24,3 % pr. 31.12.23, mot 24,8 % pr. 31.12.22.

Behovet for ansvarleg kapital knytt til kredittrisiko er på 2.576 mill. kr og har auka med 43 mill. kr frå 31.12.22.

Likviditet og finansiering

Banken har fokus på innskotsdekning, likviditetsreserve og forfallsstruktur på funding i styringa av likviditeten. Likviditetsreserven er på 8,2 mrd. kr pr. 31.12.23. Likviditetsreserven er plassert i kortsiktige innskot i Norges Bank, i andre bankar og i fritt omsettelege obligasjonar/sertifikat. Likviditetsindikatoren (LCR) er på eit tilfredsstillande nivå med 165 % og er på same nivå som pr. 31.12.22.

Banken nyttar bustadlån til å legge ut obligasjonar med førerrett (OMF) gjennom det heileigde dotterselskapet Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS.

Bustadkreditselskapet har pr. 31.12.23 OMF-innlån pålydande 20,9 mrd. kr ute i marknaden. Bustadkreditselskapet har ein samla sikringsmasse på 24,7 mrd. kr. Det er pr. 31.12.23 ei overdekning av sikringsmasse i selskapet på 3,8 mrd. kr.

Dotterselskap

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er 100 % eigd av banken. Selskapet har pr. 31.12.23 samla utlån på 25,1 mrd. kr. Utlåna er reduserte med 10,1 % dei siste 12 månadene. Eigenkapitalen i selskapet er på 2,3 mrd. kr. Selskapet har eit resultat før skatt på 184 mill. kr for 2023, mot 153 mill. kr for 2022. Auken i resultatet skuldast høgare netto renteinntekter og betre resultat frå finansielle instrument.

Reduksjonen i utlåna skuldast den strategiske endringa om å samarbeide med SpareBank 1-alliansen. Endringa vil innebære at morbanken på sikt kjem til å overføre ein del av bustadlåna til SpareBank 1 Boligkreditt. Bustadkreditt Sogn og Fjordane sin aktivitet vil følgeleg bli redusert, men selskapet vil bli oppretthalde og vil overhalde alle sine plikter.

Bankeigedom Sogn og Fjordane AS

Bankeigedom Sogn og Fjordane AS er eit 100 % eigd dotterselskap, og eig bankbygga i konsernet. Resultatet før skatt er på 5,7 mill. kr for 2023, mot 14,5 mill. kr året før. Resultatnedgangen skuldast vinst ved realisasjon av ein eigedom i 2022.

Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS

Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS er 100 % eigd av banken. Driftsinntektene for 2023 er på 31,1 mill. kr og er 1,1 mill. kr høgare enn for 2022. Eigedomsmekling har levert tenester til banken

med verdivurdering av eigedomar for 2,3 mill. kr i 2023, mot 1,0 mill. kr året før. Dette forklarar auken i inntektene. Resultatet før skatt er på 1,2 mill. kr for 2023, mot eit negativt resultat på 2,7 mill. kr året før.

Soliditet og avkastning

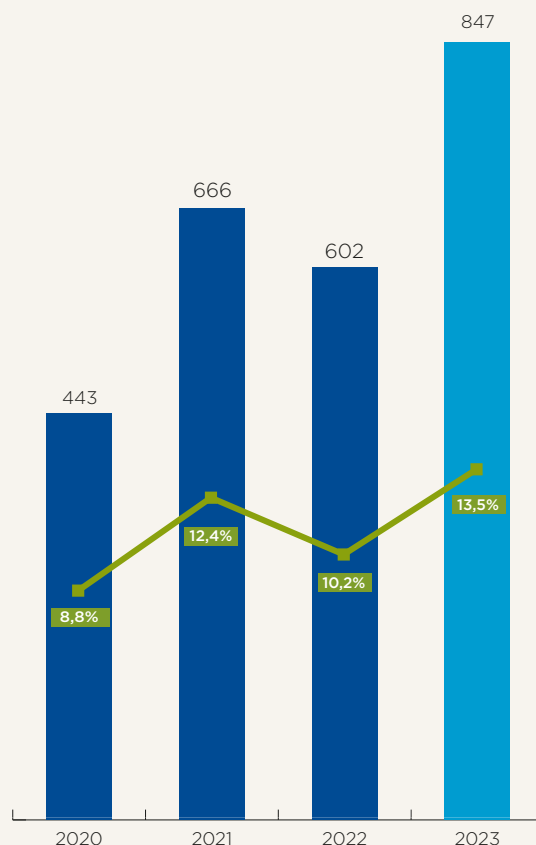
Eigenkapitalen til konsernet pr. 31.12.23 er på 7,3 mrd. kr og har auka med 671 mill. kr, eller 10,1 %, samanlikna med tala pr. 31.12.22. Auken kjem frå resultatet, for det siste året, med frådrag av utbytte og gåver.

Konsernet har ei kapitaldekning pr. 31.12.23 på 20,9 % mot 21,0 % pr. 31.12.22. Rein kjernekapitaldekning er på 17,8 %, mot 17,4 % pr. 31.12.22.

Resultatet etter skatt for 2023 er på 847 mill. kr, mot 602 mill. kr for 2022. Dette gir ei eigenkapitalavkastning på 13,5 %, mot 10,2 % for 2022. Sparebanken Sogn og Fjordane har over tid hatt ein tilfredsstillande eigenkapitalavkastning. Styret er godt nøgd med resultatet og avkastninga.

Basert på resultatet for 2023 vil styret legge fram forslag til generalforsamlinga om å dele ut 507 mill. kr til utbytte og gåver. Dette utgjør 60 % av resultatet for konsernet. Banken har god soliditet og utdelinga er i tråd med banken sitt mål om ein utbyttegrad på over 50 %.

Graf resultat etter skatt i mill. kr og eigenkapitalavkastning i prosent pr. år og hittil i år mot hittil i fjor:



Rating

Sparebanken Sogn og Fjordane har pr. 31.12.23 langsiktig rating A1 frå Moody's. OMF-programmet til Bustadkreditt Sogn og Fjordane har langsiktig rating Aaa. I juni 2023 fekk Bustadkreditt Sogn og Fjordane tildelt issuer rating A1.

Banksamarbeid

Sparebanken Sogn og Fjordane kunngjorde i april 2023 at det er inngått avtale om eit strategisk banksamarbeid med SpareBank 1-alliansen.

Samarbeidet medfører at Sparebanken Sogn og Fjordane kjøper seg inn i SpareBank 1-alliansen gjennom Samspar. Sparebanken Sogn og Fjordane skal investere 630 mill. kr, for å bli medeigar i SpareBank 1-alliansen. Investeringa vil på sikt gi styrka inntektsgrunnlag gjennom betre og breiare produkt- og tenestetilbod, samt reduserte kostnader for banken. Samarbeidet medfører at banken har intensjon om å selje aksjepostar i produktselskap, som vi eig i dag, og samtidig kjøpe aksjar og andelar i produktselskap i SpareBank 1-alliansen.

Sparebanken Sogn og Fjordane trer inn i SpareBank 1-alliansen i løpet av 2024. Prosjektet med migrasjon og tilpassing til SpareBank 1-alliansen vart starta opp i slutten av august 2023. Det er ikkje avklart når teknisk konvertering vil vere gjennomført.

Det er budsjettert med at prosjektet med konvertering til SpareBank 1-alliansen vil koste i overkant av 60 mill. kr i eksterne kostnader fordelt over 2023 og 2024. Pr. 31.12.23 er det påløpt 6,9 mill. kr i eksterne prosjektkostnader, i tillegg til at det er lagt ned ein stor innsats frå tilsette i banken. Det er ikkje gjort avsetningar for framtidige prosjektkostnader.

Banken har stor tru på at samarbeidet vil vere positivt for kundar, eigarar, tilsette og regionen Sogn og Fjordane. Etter overgang til 1-alliansen vil det nye namnet til banken vere SpareBank 1 Sogn og Fjordane.

Oppsummering og utsikter framover

Resultatet etter skatt for 4. kvartal 2023 er på 201 mill. kr, mot 169 mill. kr for 4. kvartal 2022. Resultatframgangen skuldast fin utvikling i netto renteinntekter og tilbakeføring av tap på utlån.

Samtidig er det negativt resultat frå finansielle instrument, lågare provisjonsinntekter og høgare driftskostnader i 4. kvartal 2023, samanlikna med 4. kvartal året før.

Eigenkapitalavkastninga for 4. kvartal 2023 er på 12,1 %, mot 11,0 % for 4. kvartal 2022.

Samla utlånsvekst, dei siste 12 månadene, er på 4,5 % og innskota har auka med 2,7 %. Veksten er lågare enn den har vore tidlegare, men det er framleis god vekst spesielt frå privatmarknaden.

Totalt for 2023 er det eit godt resultat med 847 mill. kr, mot 602 mill. kr året før. Eigenkapitalsavkastninga for 2023 er på 13,5 %, mot 10,2 % for 2022. Det gode resultatet er først og fremst drive av sterk utvikling i netto renteinntekter. Vidare er det eit godt resultat frå andre inntekter og låge tap på utlån. Sum drifts-inntekter har auka med 27 % og driftskostnadene med 9,3 %. Kostnadsprosenten for 2023 viser fin utvikling og er på 32,7, mot 38,0 for 2022.

Kapitaldekninga pr. 31.12.23 er på 21,0 % og rein kjernekapitaldekning er på 17,8 %.

Banken har god kapitaldekning, ei kostnadseffektiv drift og ein solid marknadsposisjon i Sogn og Fjordane. Det er også god vekst i privatmarknaden utanfor Sogn og Fjordane.

Utsiktene har blitt meir usikre det siste året pga. sterk renteoppgang og høg generell prisstigning. Kundane til banken har eit bra utgangspunkt for å takle auka renter og høgare prisar. Nivået på misleghaldne lån har auka, men er framleis på eit relativt lågt nivå. Vi er budde på at enkelte kundar kan få utfordringar, som følgje av høgare kostnadsnivå, og det er tatt høgde for dette i tapsavsetningane på utlån og garantiar.

Styret er godt nøgd med banken si resultatutvikling, og meiner at konsernet har eit godt grunnlag for vidare vekst og utvikling.

Sparebanken Sogn og Fjordane har inngått avtale om eit banksamarbeid med SpareBank 1-alliansen. Dette er ei viktig strategisk satsing for banken, som vil styrke inntektsgrunnlaget og sikre god lønsemd også framover. Styret ser fram imot eit godt og langsiktig samarbeid med SpareBank 1-alliansen.

Førde, 14.02.2024

Lise Mari Haugen
styreleiar

Magny Øvrebø
nestleiar

Monica Rydland

Johnny Haugsbakk

Geir Opseth

Kristian Skibenes

Camilla C. Holvik

Ole Martin Eide

Trond Teigene
adm. direktør

Resultatrekneskap konsern

TAL I MILL. KRONER	Note	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	2023	2022
Renteinntekter		1 088	737	3 789	2 176
Rentekostnader		708	406	2 323	1 029
Netto renteinntekter		381	332	1 466	1 148
Provisjonsinntekter		42	47	170	166
Provisjonskostnader		9	8	34	31
Netto vinst på finansielle instrument		- 11	1	34	0
Andre inntekter		7	7	31	31
Netto andre driftsinntekter	3	29	47	201	167
Sum inntekter		410	379	1 667	1 314
Lønn og andre personalkostnader		79	75	294	276
Andre kostnader		64	53	229	199
Av- og nedskrivning, verdiendring og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar		7	1	23	24
Sum driftskostnader		150	128	546	499
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar		259	250	1 121	815
Nedskrivning på utlån og garantiar	4	- 1	30	13	36
Resultat før skatt		260	220	1 108	779
Skattekostnad		59	51	261	177
Resultat for perioden		201	169	847	602
UTVIDA RESULTATREKNESKAP					
Resultat for perioden		201	169	847	602
Andre innrekna inntekter og kostnader					
Andre resultatelement som ikkje kan bli reklassifisert til resultat, etter skatt					
Estimatavvik pensjon		0	0	0	0
Sum andre innrekna inntekter og kostnader for perioden, etter skatt		0	0	0	0
Totalresultat		201	169	847	602
Totalresultat pr. eigenkapitalbevis (vekta) i heile kr		8,98	7,57	37,79	26,98

Balanse konsern

TAL I MILL. KRONER

EIGEDELAR

	Note	31.12.23	31.12.22
Kontantar og kontantekvivalentar		18	19
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	13	534	714
Utlån til kundar	4-7, 13	63 970	61 184
Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi		7 627	7 467
Finansielle derivat		413	375
Aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning		734	758
Investering i tilknytt selskap		0	3
Immaterielle eigedelar og goodwill		9	16
Varige driftsmidlar		101	88
Utsett skattefordel		16	20
Andre eigedelar		132	180
Sum eigedelar		73 556	70 824

GJELD OG EIGENKAPITAL

Gjeld til kredittinstitusjonar	13	502	504
Innskot frå og gjeld til kundar	8, 13	35 796	34 846
Verdipapirgjeld	9, 13	28 040	27 169
Finansielle derivat		614	612
Betalbar skatt		256	187
Anna gjeld og avsetningar		326	258
Ansvarleg lånekapital		705	603
Sum gjeld		66 240	64 179
Eigarandelskapital	12	4 943	4 650
Grunnfondskapital		798	700
Annan eigenkapital		618	696
Hybridkapital		450	350
Foreslått avsett til utbytte og gâver		507	248
Sum eigenkapital		7 316	6 645
Sum gjeld og eigenkapital		73 556	70 824

Førde, 14.02.2024

Lise Mari Haugen
styreleiar

Magny Øvrebø
nestleiar

Monica Rydland

Johnny Haugsbakk

Geir Opseth

Kristian Skibenes

Camilla C. Holvik

Ole Martin Eide

Trond Teigene
adm. direktør

Kontantstraumoppstilling konsern

	31.12.23	31.12.22
Resultat før skatt	1 108	779
Auke/(reduksjon) i innskot frå kundar	953	2 309
Reduksjon/(auke) i utlån til kundar	- 2 786	- 4 038
Av- og nedskriving	23	24
Nedskriving på utlån og garantiar	13	36
Tap/(vinst) avgang varige driftsmidlar	- 3	- 9
Betalt skatt	- 187	- 172
Andre ikkje kontanttransaksjonar	42	- 120
Justering for andre postar	53	111
A) Netto likviditetsendring frå operasjonelle driftsaktivitetar	- 784	- 1 079
Reduksjon/(auke) i aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	24	7
Reduksjon/(auke) i plassering i sertifikat og obligasjonar	- 143	- 894
Investering i varige driftsmidlar, immaterielle eigedelar og goodwill	- 37	- 28
Sal av varige driftsmidlar	5	17
B) Netto likviditetsendring frå investeringsaktivitetar	- 151	- 898
Auke/(reduksjon) i lån frå kredittinstitusjonar	- 1	4
Auke/(reduksjon) i verdipapirgjeld	796	2 147
Auke/(reduksjon) i ansvarleg lånekapital	102	2
Auke/(reduksjon) i eigarandelskapital	- 1	- 3
Auke i hybridkapital	100	0
Utbytte og gåveutbetalingar	- 242	- 179
C) Netto likviditetsendring i finansieringsaktivitetar	754	1 970
D) Netto endring likvidar i året (A+B+C)	- 181	- 6
Likviditetsbeholdning inngåande beholdning	733	739
Likviditetsbeholdning utgåande beholdning	552	733
Spesifikasjon av likviditetsbeholdning		
Kontantar og kontantekvivalentar	18	19
Innskot i andre finansinstitusjonar og sentralbankar	534	714
Sum	552	733

Eigenkapitaloppstilling konsern

EIGARANDELSKAPITAL

	Eigen- kapital- bevis	Ut- jamn- ings- fond	Eigne eigen- kapital- bevis	Over- kurs	Grunn- fonds- kapital	Hybrid- kapital	Fond for ureali- sert vinst	Annan eigen- kapital	Avsett utbytte og gåver	Sum
Balanse 31.12.21	1 948	2 452	0	16	645	350	454	196	187	6 249
Vedteken utdeling av utbytte og gåver	0	0	0	0	0	0	0	0	- 187	- 187
Endring hybridkapital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Renter hybrid- kapitalinvestorar	0	0	0	0	0	- 16	0	0	0	- 16
Kjøp og sal av egne eigenkapitalbevis	0	0	- 3	0	0	0	0	0	0	- 3
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	237	0	0	55	16	115	- 69	248	602
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse 31.12.22	1 948	2 689	- 3	16	700	350	569	127	248	6 645
Balanse 31.12.22	1 948	2 689	- 3	16	700	350	569	127	248	6 645
Vedteken utdeling av utbytte og gåver	0	0	0	0	0	0	0	0	- 248	- 248
Endring hybridkapital	0	0	0	0	0	100	0	0	0	100
Renter hybrid- kapitalinvestorar	0	0	0	0	0	- 28	0	0	0	- 28
Kjøp og sal av egne eigenkapitalbevis	0	0	- 1	0	0	0	0	0	0	- 1
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	293	0	0	97	28	- 94	15	507	847
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse 31.12.23	1 948	2 982	- 3	16	798	450	476	142	507	7 316

Eigenkapitaloppstilling konsern, framhald

Forklaringa av dei ulike eigenkapitalsfonda:

Eigarandelskapital:

Eigarandelskapital omfattar kapital som etter vedtektene er knytt til eigenkapitalbevis. Eigarandelskapitalen sin del av resultatet etter skatt, etter frådrag av utbytte og forholdsmessig del av renter til hybridkapitalinvestorar blir tilført utjamningsfondet i forhold til eigarbrøken. Utjamningsfondet kan nyttast til å oppretthalde utbytte til eigarandelbevisegarane, når det er forsvarleg å dele ut utifrå eigenkapitalsituasjonen.

Grunnfondskapital:

Grunnfondskapital omfattar kapital som ikkje er eigarandelskapital. Grunnfondskapitalen sin del av resultatet etter skatt, etter frådrag av avsetning til gåver og forholdsmessig del av renter til hybridkapitalinvestorar, blir tilført grunnfondskapitalen.

Hybridkapital:

Hybridkapital omfattar fondsobligasjon som tilfredstiller krava til å bli definert som eigenkapital og kjernekapital, i forhold til kapitaldekningsreglane. Renter for hybridkapitalen blir fordelt på utjamningsfondet og grunnfondskapitalen etter eigarbrøken og i praksis disponert saman med resultatet.

Fond for urealisert vinst:

Fond for urealisert vinst elles betår av urealisert vinst frå finansielle instrument, der det er ulik verdivurdering mellom IFRS og norske rekneskapsreglar. Mellom anna er urealisert vinst frå aksjar inkludert her.

Annan eigenkapital:

Annan eigenkapital består av opptent overskot frå ulike dotterselskap og udisponert resultat.

Utbytte og gåver:

Forslag til utbytte og gåver står som ein del av eigenkapitalen inntil dei er vedtekne av Generalforsamlinga.

Notar til rekneskapen

Note 1 Rekneskapsprinsipp og rekneskapsestimat

GRUNNLAG FOR PRESENTASJON

Morbank- og konsernrekneskapen for Sparebanken Sogn og Fjordane er utarbeidd i samsvar med internasjonale rekneskapsstandarar (IFRS). Delårsrekneskapen er presentert i samsvar med IAS 34 «Delårsrapportering». Alle tal er oppgitt i mill. kr, dersom ikkje anna er oppgitt.

GENERELT

For meir informasjon om rekneskapsprinsipp og informasjon om rekneskapsestimat viser vi til årsrapporten for 2022, for Sparebanken Sogn og Fjordane på banken sine nettsider: www.ssf.no.

ENDRINGAR I REKNESKAPSSTANDARDAR

Det er ikkje endringar i rekneskapsstandardar eller tolkingar i 4. kvartal 2023, som har fått effekt for rekneskapen til Sparebanken Sogn og Fjordane.

Note 2 Segmentrapportering

Geografiske segment

Alle segment opererer i Norge.

Allmenn informasjon om segment

Segmenta er gruppert slik som føretaket er organisert.

Finans

- Har ansvar for finansiering og likviditetsstyring

Bedriftsmarknad/offentleg/finans

- Tilbyr eit breitt spekter av finansielle produkt og tenester, som ulike typar finansiering, innskot, plasseringar, forsikring, valuta og renteprodukt til små og mellomstore bedrifter, offentleg sektor og finansiell sektor

Privatmarknad inkl. Bustadkreditt

- Tilbyr eit breitt spekter av finansielle produkt og tenester, som ulike typar finansiering, innskot, plasseringar, forsikring, valuta og renteprodukt til privatkundar

Andre

- Består av leveransar av tenester til m.a. Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane og forvaltning av enkelte eigedomar

Eigedomsmekling

- Tilbyr meklingsstenester ved kjøp og sal av eigedomar

Bankeigedom

- Forvaltar dei største eigedomane til konsernet

Note 2 Segmentrapportering, framhald

	Sum konsern	Finans	Bedrifts- marknad/ Off./Fin.	Privat- marknad inkl. Bustad- kreditt	Andre	Eige- doms- mekling	Bank- eige- dom	Elimi- nerte postar
RESULTAT 31.12.23								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 466	3	592	872	- 1	1	0	0
Netto andre driftsinntekter	201	13	64	102	4	31	8	- 21
Sum driftsinntekter	1 667	15	656	974	3	32	8	- 21
Driftskostnader	546	16	167	339	12	30	2	- 21
Resultat før nedskriving på utlån	1 121	0	489	635	- 9	1	6	0
Netto vinst på varige driftsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskriving på utlån og garantiar	13	0	- 16	29	0	0	0	0
Resultat før skatt	1 108	0	505	606	- 9	1	6	0
BALANSE 31.12.23								
Netto utlån til og krav på kundar	63 970	0	15 081	48 889	0	0	0	0
Andre egedelar	9 585	9 171	2 196	3 643	0	22	46	- 5 493
Sum egedelar	73 556	9 171	17 277	52 533	0	22	46	- 5 493
Innskot frå og gjeld til kundar	35 796	0	14 128	21 699	0	0	0	- 32
Anna gjeld	30 444	6 427	265	26 983	0	8	7	- 3 245
Eigenkapital (inkl. resultat for perioden)	7 316	2 744	2 884	3 851	0	14	39	- 2 217
Sum gjeld og eigenkapital	73 556	9 171	17 277	52 533	0	22	46	- 5 493

	Sum konsern	Finans	Bedrifts- marknad/ Off./Fin.	Privat- marknad inkl. Bustad- kreditt	Andre	Eige- doms- mekling	Bank- eige- dom	Elimi- nerte postar
RESULTAT 31.12.22								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 148	8	477	662	- 1	0	0	0
Netto andre driftsinntekter	167	- 15	58	100	4	30	8	- 19
Sum driftsinntekter	1 314	- 6	535	762	4	30	8	- 19
Driftskostnader	499	16	152	308	11	33	- 6	- 15
Resultat før nedskriving på utlån	815	- 23	383	455	- 8	- 3	15	- 3
Netto vinst på varige driftsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskriving på utlån og garantiar	36	0	19	17	0	0	0	0
Resultat før skatt	779	- 23	364	438	- 8	- 3	15	- 3
BALANSE 31.12.22								
Netto utlån til og krav på kundar	61 184	0	14 703	46 486	0	0	0	0
Andre egedelar	9 640	10 388	2 106	4 203	0	20	54	- 7 132
Sum egedelar	70 824	10 388	16 809	50 689	0	21	54	- 7 132
Innskot frå og gjeld til kundar	34 846	0	14 110	20 760	0	0	0	- 23
Anna gjeld	29 332	7 829	219	26 167	0	10	8	- 4 897
Eigenkapital (inkl. resultat for perioden)	6 645	2 559	2 480	3 763	0	11	45	- 2 212
Sum gjeld og eigenkapital	70 824	10 388	16 809	50 689	0	21	54	- 7 132

Note 3 Andre driftsinntekter

NETTO PROVISJONSINNTEKTER	31.12.23	31.12.22
Betalingsformidling	82	78
Verdipapiromsetnad	30	27
Garantiprovisjon	16	13
Valutaforretningar og utanlandsbetaling	5	5
Forsikringstenester	19	24
Andre provisjonsinntekter	17	18
Sum gebyr og provisjonsinntekter	170	166
Interbankprovisjon	1	1
Betalingsformidling	28	25
Cash back Visa kreditt	5	5
Sum provisjonskostnader	34	31
Netto provisjonsinntekter	136	135
NETTO VINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENT		
Netto vinst på valuta	13	14
Netto vinst på finansielle derivat	21	- 174
Netto vinst på utlån til verkeleg verdi	14	- 162
Netto vinst på innskot til verkeleg verdi	4	- 2
Netto vinst på sertifikat og obligasjonar	15	- 48
Netto vinst på aksjar	42	55
Netto vinst på finansiell gjeld	- 75	317
Netto vinst på finansielle instrument til verkeleg verdi	34	0
ANDRE INNTEKTER		
Eigedomsinntekter	1	1
Eigedomsmekling	29	29
Andre driftsinntekter	1	1
Sum andre inntekter	31	31
SUM NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	201	167

Note 4 Resultatførte tap på utlån, garantiar og unytta trekkrettar

	4. kv. 2023 isolert	4. kv. 2022 isolert	2023	2022
Auke (+)/reduksjon (-) i individuell nedskriving	11	2	19	- 83
Auke (+)/reduksjon (-) i modellbasert forventa tap	- 12	29	- 13	104
Konstaterte tap i perioden dekt av tidlegare nedskriving	0	2	8	18
Konstaterte tap i perioden utan tidlegare individuelle nedskrivingar	0	2	1	4
Inngang på tidlegare års konstaterte tap	- 1	- 5	- 3	- 7
Resultat av nedskriving for perioden	- 1	30	13	36

Note 5 Nedskriving på utlån og eksponeringar

Ved berekning av forventta tap blir låna delt inn i tre trinn i samsvar med krava i IFRS 9. Når eit lån blir innrekna vil det som hovudregel inngå i trinn 1. Dersom engasjementet har hatt ein vesentleg auke i kredittrisikoen sidan det vart innrekna første gongen, blir det overført til trinn 2. Misleghaldne engasjement blir allokert til trinn 3. Der det er gjort ei individuell nedskriving, vil dette overstyre dei modellberekna tapa på engasjementet. Individuell nedskriving inngår i nedskrivingar i trinn 3.

F.o.m. første kvartal 2023 er det gjort endringar i tapsavsetningane med bakgrunn i validering av tapsmodellen. Det blei mellom anna gjort større endringar i utrekning av sikkerheitsdekning og friskmeldingsrate i banken sin LGD-modell. Det blei også gjort endring i regelsettet for overføring av lån til trinn 2, der absolutt grense for endring i PD er redusert frå 0,75 til 0,50 prosentpoeng. Eit lån blir no flytta til trinn 2 dersom lånet har hatt ein auke i PD på minimum 100 % frå lånet blei etablert og auken i PD er over 0,50 prosentpoeng.

Konsern

2023

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngåande nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 01.01.23	58	136	112	306
Overføringar til trinn 1	2	- 14	- 3	- 15
Overføringar til trinn 2	- 9	54	- 3	42
Overføringar til trinn 3	0	- 28	28	- 1
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	22	25	2	49
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 15	- 31	- 24	- 70
Endring i modell- og makroparametere	- 5	- 25	13	- 17
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskriving	0	0	- 8	- 8
Andre endringar	5	6	14	25
Nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 31.12.23	58	123	130	311
Nedskriving på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.23	2	3	1	5
Samla nedskriving på utlån pr. 31.12.23	60	126	130	316
<i>Herav til privatmarknad</i>	<i>17</i>	<i>31</i>	<i>25</i>	<i>73</i>
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	<i>43</i>	<i>95</i>	<i>105</i>	<i>243</i>

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngåande nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.23	12	8	1	20
Endring i perioden	- 1	- 4	4	0
Nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.23	11	4	5	20
<i>Herav til privatmarknad</i>	<i>1</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1</i>
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	<i>10</i>	<i>4</i>	<i>4</i>	<i>19</i>

Note 5 Nedskriving på utlån og eksponeringar, framhald

2022

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngåande nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 01.01.22	35	69	196	300
Overføringar til trinn 1	5	- 13	- 25	- 34
Overføringar til trinn 2	- 4	46	- 29	14
Overføringar til trinn 3	0	- 1	10	9
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	26	29	8	63
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 11	- 19	- 60	- 90
Endring i modell- og makroparametere	12	23	3	38
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskriving	0	0	- 18	- 18
Andre endringar	- 6	3	27	24
Nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 31.12.22	58	136	112	306
Nedskriving på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.22	1	3	4	8
Nedskriving på utlån pr. 31.12.22	59	139	116	314
Herav til privatmarknad	11	20	19	49
Herav til næring og offentleg forvaltning	48	119	97	265

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngåande nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.22	4	9	3	15
Endring i perioden	8	- 1	- 2	5
Nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.22	12	8	1	20
Herav til privatmarknad	1	0	0	1
Herav til næring og offentleg forvaltning	11	8	1	19

Framtidig scenario i modell for nedskriving etter IFRS9

Nedskrivingar skal ifølge IFRS9-regelverket ta inn forventning om framtidig utvikling i mislighald og tap. Banken brukte i 2018 og 2019 ein statistisk modell for å beskrive samanhengen mellom venta utvikling i makroøkonomiske parametarar og framtidig mislighaldsnivå i banken. Koronapandemien og perioden etter førte til så store svingingar i makroøkonomiske variablar, som inngår som forklaringsvariablar i modellen, at modellen ikkje lenger var egna til å predikere framtidig mislegshald. Det er difor gjort kvalitative vurderingar av forventa utvikling i mislighaldsnivået og bustadpriser 5 år fram i tid, med bakgrunn i utsikter i Norges Bank sin Pengepolitiske rapport og anslag fra SSB. Forventa tap blir berekna ved ei vekting av tapsresultatet frå 3 ulike scenario, sjå under.

Framtidig scenario for privatmarknad frå berekning av forventa tap pr. 31.12.23	Mislegshaldsnivå/PD målt med utgangspunkt pr. 31.12.23					Bustadprisar	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Optimistisk scenario privatmarknad	1,65	1,50	1,35	1,20	1,00	4,3 %	25 %
Scenario 2: Venta scenario privatmarknad	2,20	2,00	1,80	1,60	1,40	3,3 %	50 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario privatmarknad	2,75	2,50	2,25	2,00	1,80	0,5 %	25 %

Framtidig scenario for bedriftsmarknad frå berekning av forventa tap pr. 31.12.23	Mislegshaldsnivå/PD målt med utgangspunkt pr. 31.12.23					Panteverdiar	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Optimistisk scenario bedriftsmarknad	1,28	1,23	1,23	1,15	1,00	- 0,3 %	25 %
Scenario 2: Venta scenario bedriftsmarknad	1,50	1,45	1,45	1,35	1,25	- 1,8 %	50 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario bedriftsmarknad	1,88	1,81	1,81	1,69	1,60	- 5,0 %	25 %

Note 6 Utvikling i brutto utlån og eksponeringar

Det vart gjennomført ei endring av regelsettet for overføring av lån til trinn 2 f.o.m. første kvartal 2023, der absolutt grense for endring i PD blei redusert frå 0,75 til 0,50 prosentpoeng. Endringa gav ein auke i engasjement i trinn 2 på om lag 2.298 mill. kroner.

2023	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.23	51 529	5 692	583	57 805
Overføringar til trinn 1	1 407	- 1 367	- 40	0
Overføringar til trinn 2	- 4 203	4 248	- 44	0
Overføringar til trinn 3	- 120	- 318	438	0
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	15 515	2 253	35	17 802
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 13 402	- 1 610	- 169	- 15 181
Andre endringar	124	356	- 18	462
Brutto utlån til amortisert kost pr. 31.12.23	50 850	9 254	784	60 888
Nedskrivingar på utlån til amortisert kost pr. 31.12.23	58	123	130	311
Netto utlån til amortisert kost pr. 31.12.23	50 791	9 132	654	60 577
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.23	2 880	507	12	3 398
Nedskrivingar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.23	2	3	1	5
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.23	2 878	504	11	3 393
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån pr. 31.12.23	53 729	9 761	796	64 286
Herav til privatmarknad	42 330	5 945	391	48 666
Herav til næring og offentleg forvaltning	11 399	3 817	405	15 621
Nedskriving på utlån pr. 31.12.23	60	126	130	316
Netto utlån pr. 31.12.23	53 669	9 635	665	63 970
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.23	6 832	421	27	7 280
Herav til privatmarknad	3 703	97	3	3 803
Herav til næring og offentleg forvaltning	3 129	324	24	3 477
Nedskriving på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.12.23	11	4	5	20
Netto eksponering for unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.23	6 821	417	22	7 260

Note 6 Utvikling i brutto utlån og eksponeringar, framhald

2022	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.22	47 903	4 654	1 043	53 600
Overføringar til trinn 1	1 324	- 1 164	- 160	0
Overføringar til trinn 2	- 1 518	1 826	- 309	0
Overføringar til trinn 3	- 59	- 74	133	0
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	16 159	1 482	75	17 716
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 15 031	- 1 392	- 182	- 16 605
Andre endringar	2 751	360	- 16	3 094
Brutto utlån til amortisert kost pr. 31.12.22	51 529	5 692	583	57 805
Nedskrivingar på utlån til amortisert kost pr. 31.12.22	58	136	112	306
Netto utlån til amortisert kost pr. 31.12.22	51 471	5 556	472	57 499
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.22	3 282	394	18	3 693
Nedskrivingar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.22	1	3	4	8
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.22	3 280	391	13	3 685
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr. 31.12.22	54 811	6 086	601	61 498
Herav til privatmarknad	42 149	3 794	285	46 229
Herav til næring og offentlig forvaltning	12 662	2 292	316	15 270
Nedskriving på utlån pr. 31.12.22	59	139	116	314
Netto utlån pr. 31.12.22	54 752	5 947	485	61 184
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.22	5 872	429	37	6 338
Herav til privatmarknad	3 611	53	2	3 667
Herav til næring og offentlig forvaltning	2 261	375	35	2 671
Nedskriving på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.12.22	12	8	1	20
Netto eksponering for unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.22	5 860	421	36	6 317

Betalingsmisleghald

Massemarknad og engasjement med pant i bustad:

Ein konto vert vurdert å vere i betalingsmisleghald når den er i restanse eller overtrekk med eit beløp på minst 1.000 kr og minimum 1 % av kunden sin totale saldo. Betalingsmisleghald på ein konto smittar over på alle kunden sine konti i same produktgruppe. Dersom ein konto med betalingsmisleghald utgjer meir enn 20 % av total eksponering mot kunden, smittar betalingsmisleghaldet over på alle kunden sine konti. Definisjonen på massemarknad er i denne samanheng bustadlån som ikkje kvalifiserer for 35 % risikovekt, byggelån, forbrukslån og SMB engasjement.

Andre engasjement:

Ein kunde vert sett i betalingsmisleghald når minst ein av kunden sine konti er i restanse eller overtrekk med eit beløp på minst 2.000 kr og minimum 1 % av kunden sin totale saldo. Lengda på betalingsmisleghaldet for ein kunde vert sett tilsvarende kontoen med høgaste tal dagar i betalingsmisleghald.

	Brutto utlån		Garantiar og unytta trekkrettar		Nedskriving	
KONSERN	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
Betalingsmisleghald 11 – 30 dagar	83	41	1	0	5	0
Betalingsmisleghald 31 – 90 dagar	56	47	0	0	2	1
Betalingsmisleghald over 90 dagar	204	139	5	2	75	48
Sum engasjement i betalingsmisleghald over 10 dagar	343	227	5	3	82	50

Note 6 Utvikling i brutto utlån og eksponeringar, framhald

Misleghald og tapsutsette engasjement

Eit engasjement blir sett på som misleghalde eller tapsutsett dersom eitt eller fleire av følgjande kriterium er til stades:

- Minst ein av kundens konti er i betalingsmisleghald med meir enn 90 dagar og beløpet ikkje er uvesentleg
- Individuell nedskriving på kunden
- Konstatert tap på kunden
- Ein eller fleire av følgjande eksterne merknader er registrert på kunden:
 - Gjeldsordning
 - Konkurs

Grensa for kva som er vesentleg for forfalne beløp er sett til 1.000 kr.

	Brutto utlån		Garantiar og unytta trekkrettar		Nedskriving	
	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
KONSERN						
Betalingsmisleghald over 90 dagar	204	139	5	2	75	48
Øvrige misleghaldne engasjement	592	462	23	34	61	68
Sum misleghaldne engasjement	796	601	27	37	135	117
<i>Herav til privatmarknad</i>	<i>391</i>	<i>285</i>	<i>3</i>	<i>2</i>	<i>25</i>	<i>19</i>
<i>Herav til bedriftsmarknad og offentleg forvaltning</i>	<i>405</i>	<i>316</i>	<i>24</i>	<i>35</i>	<i>109</i>	<i>97</i>

Note 7 Utlån fordelt på sektor og næring

	Brutto utlån		Garantiar og unyttat trekkrettar		Misleghaldne og tapsutsette engasjement		Nedskriving	
	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
Konsern								
Lønstakarar og pensjonistar	48 666	46 229	3 803	3 667	394	285	74	51
Offentleg forvaltning	4	10	119	64	0	0	0	0
Jordbruk og skogbruk	1 690	1 611	187	192	9	2	11	11
Fiske og fangst	2 092	2 034	137	171	163	3	20	33
Fiskeoppdrett og klekkerier	549	532	127	90	1	42	7	10
Industri og bergverk	802	847	936	362	11	20	12	18
Kraft- og vassforsyning	739	980	344	28	3	3	10	10
Bygg og anlegg	1 603	1 529	618	759	131	116	85	83
Varehandel	993	858	426	378	11	31	7	8
Transport	563	585	122	121	4	15	1	3
Hotel og reiseliv	471	459	52	43	3	4	4	4
Tenesteyting	835	927	116	127	48	46	30	31
Eigedomsdrift	5 280	4 898	293	337	45	71	75	72
Andre	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	64 286	61 498	7 280	6 338	823	638	336	334
<i>Herav privatmarknad</i>	<i>48 666</i>	<i>46 229</i>	<i>3 803</i>	<i>3 667</i>	<i>394</i>	<i>285</i>	<i>74</i>	<i>51</i>
<i>Herav bedriftsmarknad og offentleg forvaltning</i>	<i>15 621</i>	<i>15 270</i>	<i>3 477</i>	<i>2 671</i>	<i>429</i>	<i>353</i>	<i>262</i>	<i>284</i>

Note 8 Innskot frå kundar fordelt på sektor

	31.12.23	31.12.22
Privatmarknad	21 699	20 760
Bedriftsmarknad	11 940	11 441
Offentleg forvaltning/andre	2 157	2 646
Innskot frå kundar	35 796	34 846

Spesifikasjon innskot frå kundar, Konsern

Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	32 327	33 339
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	3 469	1 507
Innskot frå kundar	35 796	34 846

Spesifikasjon innskot frå kundar, Morbank

Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	32 358	33 363
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	3 469	1 507
Innskot frå kundar	35 827	34 870

Note 9 Verdipapirgjeld

KONSERN	PÅLYDANDE VERDI		BOKFØRT VERDI	
	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
Obligasjonsgjeld	18 717	18 341	18 911	18 509
– egne ikkje amortiserte obligasjonar	– 354	0	– 358	0
Verdipapirgjeld til amortisert kost	18 363	18 341	18 553	18 509
Obligasjonsgjeld (MREL)	1 400	1 400	1 413	1 409
– egne ikkje amortiserte obligasjonar	0	0	0	0
Verdipapirgjeld (MREL) til amortisert kost	1 400	1 400	1 413	1 409
Obligasjonsgjeld (MREL)	1 350	800	1 282	721
– egne ikkje amortiserte obligasjonar	0	0	0	0
Verdipapirgjeld (MREL) til verkeleg verdi	1 350	800	1 282	721
Obligasjonsgjeld	7 025	6 825	6 793	6 530
– egne ikkje amortiserte obligasjonar	0	0	0	0
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	7 025	6 825	6 793	6 530
Sum verdipapirgjeld	28 138	27 366	28 040	27 169

FORFALL VERDIPAPIRGJELD (NETTO PÅLYDANDE VERDI)

	31.12.23	31.12.22
2023	0	3 041
2024	3 263	4 100
2025	6 800	4 800
2026	5 000	4 000
2027	6 500	5 400
2028	1 100	800
2029	1 250	1 000
2030	1 000	1 000
2031	200	200
2032	525	525
2033	1 000	1 000
2034	1 000	1 000
2037	500	500
Sum verdipapirgjeld (netto pålydande verdi)	28 138	27 366

Ny verdipapirgjeld i 2023 **5 050**

Netto tilbakebetaling verdipapirgjeld i 2023 **3 504**

MORBANK

Verdipapirgjeld etter verdivurderingsprinsipp (bokført verdi)

	31.12.23	31.12.22
Verdipapirgjeld til amortisert kost	2 818	1 940
Verdipapirgjeld (MREL) til amortisert kost	1 413	1 409
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	2 006	1 746
Verdipapirgjeld (MREL) til verkeleg verdi	1 282	721
Sum verdipapirgjeld	7 519	5 817

Banken har sikringsbokføring for seks fastrenteinnlån (OMF) i dotterselskapet Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS. Det er eit tilnærma 1:1 forhold mellom sikringsobjektet (innlånet) og sikringsinstrumentet (renteswappen).

Note 10 Kapitaldekning

ANSVARLEG KAPITAL	31.12.23	31.12.22
Eigarandelskapital	1 948	1 948
Frådrag egne eigarandelskapitalbevis	- 3	- 3
Grunnfondskapital	798	700
Overkurs	16	16
Utjamningsfond	2 982	2 689
Avsett utbytte og gåver	507	248
Fond for urealiserte vinster	476	569
Annan egenkapital	142	127
Eigenkapital utan hybridkapital	6 866	6 295
Annan kjernekapital		
Hybridkapital	450	350
Eigenkapital	7 316	6 645
Frådrag		
Utsett skattefordel	- 16	- 20
Øvrige immaterielle egedelar	- 7	- 12
Frådrag for eigarskap i andre selskap i finansiell sektor	- 95	- 94
Verdijustering for krav om forsvarleg verdsetjing	- 19	- 20
Utbytte og gåver	- 507	- 248
Netto kjernekapital	6 671	6 252
Rein kjernekapital	6 221	5 902
Tilleggskapital		
Ansvarleg lånekapital	700	600
Netto tilleggskapital	700	600
Netto ansvarleg kapital	7 371	6 852
BEREKNINGSGRUNNLAG	31.12.23	31.12.22
Kredittrisiko		
Lokale og regionale myndigheiter	5	20
Institusjonar	274	277
Føretak	2 512	2 845
Massemarknadsengasjement	4 457	4 262
Engasjement med pant i bustad	21 924	20 926
Forfalne engasjement	783	560
Poster med spesiell høg risiko (utviklingsprosjekt eigedom)	259	297
Eigenkapitalplasseringar	1 330	1 837
Obligasjonar med fortrinnsrett	535	539
Andre engasjement	122	102
Sum berekningsgrunnlag kredittrisiko	32 202	31 665
Valutarisiko	0	0
Operasjonell risiko	2 659	2 300
CVA	180	36
Samla berekningsgrunnlag	35 041	34 002
Overskot ansvarleg kapital	4 568	4 131
KAPITALDEKNING		
Kapitaldekningsprosent	21,03 %	20,15 %
Kjernekapitaldekning	19,04 %	18,39 %
Rein kjernekapitaldekning	17,75 %	17,36 %
Uvekta kjernekapitalandel	8,84 %	8,65 %

Kapitaldekninga er utrekna i samsvar med kapitalkravsforskrifter (Basel II). Standardmetoden er nytta for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Opprinneleg engasjementsmetode er nytta for derivatvirksomhet.

Note 11 Transaksjonar med nærstående partar

Avtalar og transaksjonar mellom partane er inngått på ordinære marknadsmessige vilkår, som om dei var gjennomførte mellom uavhengige partar.

I konsernrekneskapen er transaksjonar mellom mor- og dotterselskap eliminerte.

Note 12 Eigarandelskapital og eigarstruktur

Morbank

Eigarandelskapitalen er tatt opp på følgjande måte:

År	Eigarandels- kapital (kr)	Pålydande pr. EK- bevis (kr)	Tal EK-bevis
2010 Retta emisjon (etablering stifting)	1 894 953 000	100	18 949 530
2016 Retta emisjon mot eksisterande eigarar	50 000 000	100	500 000
2016 Emisjon mot tilsette og styre	3 365 700	100	33 657
	1 948 318 700		19 483 187

Tal i tusen kroner om ikkje anna er oppgitt

Eigarandelskapital	31.12.23	31.12.22
Eigenkapitalbevis	1 948 319	1 948 319
Overkurs	15 608	15 608
Utjamningsfond	2 982 203	2 689 343
Eigne EK-bevis	- 3 401	- 2 841
Sum eigarandelskapital (A)	4 942 729	4 650 429
Grunnfondskapital (B)	797 730	700 305
Fond for urealisert vinst	475 652	569 237
Hybridkapital	450 000	350 000
Foreslått avsett til utbytte og gåver	507 080	247 798
Annan eigenkapital	0	0
Sum eigenkapital	7 173 191	6 517 769
Eigarandelsbrøk A / (A+B) etter utdelt utbytte	86,10 %	86,91 %
Resultat etter skatt morbank pr. EK-bevis (vekta) i kr	37,10	30,06
Resultat etter skatt konsern pr. EK-bevis (vekta) i kr	37,79	26,98
Bokført eigenkapital pr. EK-bevis konsern i kr (ekskl. hybridkapital)	303,41	280,81
Foreslått avsett til utbytte		
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i heile kr	25,00	12,00
Samla utbytte	487 080	233 798
Foreslått avsett til gåver		
Gåver til almennyttige formål	20 000	14 000
Sum foreslått avsett til utbytte og gåver	507 080	247 798
Utbytte og gåver i % av resultat etter skatt konsern	59,9 %	41,1 %
Utbytte og gåver i % av resultat etter skatt morbank	61,0 %	36,9 %

Note 12 Eigarandelskapital og eigarstruktur, framhald

20 største eigarar av eigenkapitalbevisa og som eig 1 % eller meir

	31.12.23 Tal EK-bevis	Andel
Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane	18 119 496	93,00 %
Sparebankstiftinga Fjaler	1 152 992	5,92 %
Andre *)	182 663	0,94 %
Eigne EK-bevis	28 036	0,14 %
Sum	19 483 187	100,00 %

*) Andre eigarar av eigenkapitalbevisa er fordelt på tilsette, styremedlemmer og tidlegare tilsette i Sparebanken Sogn og Fjordane.

Eigenkapitalbevis leiande tilsette

Eigenkapitalbevis som er eigd av dagleg leiar, leiande tilsette, medlemmer av styret og personleg nærstående til leiande tilsette, som definert i rekneskapslova § 7-26.

	Tal EK-bevis
Harald Slettvoll, leiar risikostyring og etterleving	4 057
Trond Teigene, administrerande direktør	3 800
Vasseth AS og Frode Vasseth, direktør økonomi og finans	3 100
RLK Holding AS v/ Johnny Haugsbakk, styremedlem	3 000
Linda Marie Vøllestad Westby, direktør privatmarknad	1 650
Eirik Rostad Ness, direktør organisasjon	1 597
Ole Martin Eide, styremedlem, tilsetterepresentant	1 159
Roy Stian Farsund, direktør bedriftsmarknad	1 150
Mar Invest v/ Kristian Skibenes, styremedlem	1 000
Reiel Haugland, direktør strategiske prosjekt	698
Jill Aasen Hole, fungerande teknologidirektør	335
Lise Mari Haugen, styreleiar	300
Johanne Viken Sandnes, kommunikasjonsdirektør	274
Camilla C. Holvik, styremedlem, tilsetterepresentant	147
Sum eigenkapitalbevis leiande tilsette og styremedlemer	22 267

Opplysningar om stemmerett m.v.

Representantar valde av eigarkapitalbeviseigarane skal ha 40 % av stemmene i generalforsamlinga.

Representantar valde av og mellom kundane skal ha 36 % av stemmene i generalforsamlinga.

Representantar valde av og blant dei tilsette skal ha 24 % av stemmene i generalforsamlinga.

I tillegg til fleirtal som for vedtektsendringar i generalforsamlinga, er det krav om minst 2/3 fleirtal av stemmene som representerer eigenkapitalbeviseigarane, i følgjande saker:

- Erverv av egne eigenkapitalbevis (ffl. § 10-5)
- Nedsetting eller auke av eigarandelskapitalen (ffl. § 10-21 og §10-22)
- Utferding av teikningsrettar (ffl. § 10-23)
- Lån med rett til å krevje eigenkapitalbevis utferda (ffl. § 10-24)
- Vedtak om samanslåing eller deling (ffl. § 12-3)
- Vedtak om omdanning (ffl. § 12-14)

Det er vedtektsfesta at banken kan utferde eigenkapitalbevis som kan omsettast.

Note 13 Verkeleg verdi på finansielle instrument

VERKELEG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENT TIL AMORTISERT KOST

KONSERN	Bokført verdi	Verkeleg verdi	Bokført verdi	Verkeleg verdi
Eigedelar	31.12.23	31.12.23	31.12.22	31.12.22
Kontantar og kontantekvivalentar	18	18	19	19
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	534	534	714	714
Utlån til kundar	60 577	60 577	57 499	57 499
Sum finansielle eigedelar til amortisert kost	61 129	61 129	58 232	58 232
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjonar	502	502	504	504
Innskot frå og gjeld til kundar	32 327	32 327	33 339	33 339
Verdipapirgjeld	19 965	20 003	19 918	19 879
Ansvarleg lånekapital	705	705	603	603
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	53 500	53 538	54 364	54 326

FINANSIELLE INSTRUMENT TIL VERKELEG VERDI

Klassifisering etter nivå

KONSERN	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eigedelar pr. 31.12.23				
Utlån til kundar	0	0	3 393	3 393
Sertifikat og obligasjonar	0	7 627	0	7 627
Finansielle derivat	0	413	0	413
Aksjar	0	375	359	734
Sum finansielle eigedelar til verkeleg verdi	0	8 416	3 752	12 167
Gjeld pr. 31.12.23				
Innskot frå og gjeld til kundar	0	0	3 469	3 469
Verdipapirgjeld	0	3 288	0	3 288
Verdipapirgjeld til sikringsbokføring	0	4 787	0	4 787
Finansielle derivat	0	614	0	614
Sum finansiell gjeld til verkeleg verdi	0	8 689	3 469	12 158

Eigedelar og gjeld bokført til verkeleg verdi skal klassifiserast etter kor sikkert estimatet for verkeleg verdi er.

Klassifiseringa har 3 nivå:

- Nivå 1: Kvoterte prisar i aktive marknader
- Nivå 2: Verdi utleda frå observerbare prisar for liknande aktiva direkte eller indirekte
- Nivå 3: Verdi som ikkje er basert på observerbare prisar, t.d. ved verdsetting basert på eigen verdsettingsmodell.

Spesifikasjon av verkeleg verdi, nivå 3

KONSERN	Finansielle eigedelar	Finansiell gjeld
Pr. 31.12.23	Utlån til kundar	Innskot frå kundar
Nominell verdi/kostpris	3 539	252
Verkeleg verdi justering	- 146	107
Sum verkeleg verdi	3 393	359

Note 13 Verkeleg verdi på finansielle instrument, framhald

Spesifikasjon av endringer i nivå 3:

KONSERN	Finansielle eigedelar	Aksjar	Finansiell gjeld
	Utlån til kundar		Innskott frå og gjeld til kundar
Balanseført verdi pr. 30.09.23	3 323	363	2 725
Netto vinst på finansielle instrument over resultat	65	- 7	0,6
Tilgang/kjøp i perioden	4	13	743
Sal/innfriing i perioden	0	0	0
Overføring inn til nivå 3	0	0	0
Overføring ut av nivå 3	0	- 10	0
Balanseført verdi pr. 31.12.23	3 393	359	3 469

Utlån til kundar og innskott frå kundar vurdert til verkeleg verdi er fastrenteutlån og -innskott. For desse er det netto endring eksklusive endringar i marknadsverdi som kjem fram som tilgang/kjøp og sal/innfriing i perioden. Verdivurderinga av fastrenteinnskott og fastrenteutlån er basert på diskontering av kontantstraumar. Diskonteringsrenta som vi nyttar skal representere rente på eit tilsvarande nytt produkt med oppstart på rapporteringstidspunktet. For verdivurdering av privatmarknadslån nyttar vi fastrenter frå eit representativt utval av konkurrerande bankar. For bedriftsmarknadslån nyttar vi vår eiga kalkyle for slike produkt.

Sensitivitetsanalyse, nivå 3

For fastrenteinnskotta er gjennomsnittleg gjenverande løpetid ca. 0,6 år. Ei enkel durasjonsbasert tilnærming tilseier då at 1 % rentenedgang vil auke verdien på fastrenteinnskotta med ca. 19,3 mill. kr. For fastrenteutlån er vekta gjenverande løpetid ca. 3,4 år. Ei enkel tilnærming tilseier at 1 % auke i diskonteringsrenta vil redusere verdien på fastrentelåna med ca. 116 mill. kr.

Aksjar verdivurdert i nivå 3 er unoterte aksjar utan kjent omsetning og der banken ikkje har naturlege observerbare aktiva som kan brukast for prising av aksjane. Vi nyttar då eigen verdivurdering basert på diskontert kontantstraum eller nøkkeltalsanalyser. For selskap vurdert etter kontantstraummodell er det brukt avkastningskrav på eigenkapitalen på 10,8 %. Dersom vi justerer ned pris/bok-forholdet med 10 % for selskap vurdert med nøkkeltal og aukar kapitalavkastningskravet i kontantstraummodellane med 1 prosentpoeng vil det gi ein verdireduksjon på ca. 78,4 mill. kr.

Metode for utrekning av verkeleg verdi på finansielle instrument

For meir informasjon om utrekning av verkeleg verdi på finansielle instrument sjå årsrapporten for 2022.

Note 14 Postar utanom balansen

Garantiar	31.12.23	31.12.22
Betalingsgarantiar	691	680
Kontraktsgarantiar	277	272
Anna garantiansvar	62	61
Kommiterte beløp for aksjeinvesteringar	0	3
Sum i NOK	1 030	1 016

ERKLÆRING FRÅ STYRET OG ADM. DIREKTØR

Vi erklærer etter beste overtyding at rekneskapen pr. 4. kvartal 2023 er utarbeidd i samsvar med gjeldane rekneskapsstandardar og at opplysningane i rekneskapen gir eit rett bilde av konsernet sine eigedelar, gjeld, finansielle stilling, resultat og utvikling. Styret meiner at rekneskapen gir ei rett vurdering av dei mest sentrale usikre forholda og risikofaktorane konsernet står ovanfor i pr. 4. kvartal 2023.

Førde, 14.02.2024

Lise Mari Haugen
styreleiar

Magny Øvrebø
nestleiar

Monica Rydland

Johnny Haugsbakk

Geir Opseth

Kristian Skibenes

Camilla C. Holvik

Ole Martin Eide

Trond Teigene
adm. direktør

Resultatrekneskap morbank

TAL I MILL. KRONER	2023	2022
Renteinntekter	2 658	1 556
Rentekostnader	1 401	600
Netto renteinntekter	1 257	956
Provisjonsinntekter	167	164
Provisjonskostnader	34	31
Netto vinst på finansielle instrument	160	210
Andre inntekter	13	12
Netto andre driftsinntekter	307	355
Sum inntekter	1 564	1 311
Lønn og andre personalkostnader	274	256
Andre kostnader	219	187
Av- og nedskrivning, verdiendring og vinst/tap på ikke-finansielle egedelar	26	32
Sum driftskostnader	519	475
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar	1 045	836
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 6	23
Resultat før skatt	1 051	813
Skattekostnad	219	141
Resultat for perioden	832	671
UTVIDA RESULTATREKNESKAP		
Resultat for perioden	832	671
Andre innrekna inntekter og kostnader		
Andre resultatelement som ikke kan bli reklassifisert til resultat, etter skatt		
Estimatavvik pensjon	0	0
Sum andre resultatelement som ikke kan bli reklassifisert til resultat etter skatt	0	0
Totalresultat	832	671

Balanse morbank

TAL I MILL.KRONER

31.12.23

31.12.22

EIGEDELAR

Kontantar og kontantekvivalentar	18	19
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	3 140	5 032
Utlån til kundar	38 888	33 272
Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi	7 194	7 259
Finansielle derivat	741	716
Aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	734	758
Investering i tilknytte selskap	0	3
Investering i dotterselskap	2 212	2 212
Immaterielle egedelar og goodwill	8	14
Varige driftsmidler	88	79
Utsett skattefordel	26	29
Andre egedelar	124	159
Sum egedelar	53 173	49 553

GJELD OG EIGENKAPITAL

Gjeld til kredittinstitusjonar	731	640
Innskot frå og gjeld til kundar	35 827	34 870
Verdipapirgjeld	7 519	5 817
Finansielle derivat	669	680
Betalbar skatt	216	153
Anna gjeld og avsetningar	333	273
Ansvarleg lånekapital	705	603
Sum gjeld	46 000	43 035
Eigarandelskapital	4 943	4 650
Grunnfondskapital	798	700
Annan eigenkapital	476	569
Hybridkapital	450	350
Foreslått avsett til utbytte og gåver	507	248
Sum eigenkapital	7 173	6 518
Sum gjeld og eigenkapital	53 173	49 553

Resultatrekneskap konsern

i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital

	31.12.23	31.12.22
Renteinntekter	5,22 %	3,18 %
Rentekostnader	3,20 %	1,50 %
Netto renteinntekter	2,02 %	1,67 %
Provisjonsinntekter	0,23 %	0,24 %
Provisjonskostnader	0,05 %	0,05 %
Netto vinst på finansielle instrument	0,05 %	0,00 %
Andre inntekter	0,04 %	0,05 %
Netto andre driftsinntekter	0,28 %	0,24 %
Sum inntekter	2,30 %	1,92 %
Lønn og andre personalkostnader	0,41 %	0,40 %
Andre kostnader	0,32 %	0,29 %
Av- og nedskriving, verdiendring og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar	0,03 %	0,04 %
Sum driftskostnader	0,75 %	0,73 %
Resultat før nedskriving på utlån og garantiar	1,55 %	1,19 %
Nedskriving på utlån og garantiar	0,02 %	0,05 %
Resultat før skatt	1,53 %	1,14 %
Skattekostnad	0,36 %	0,26 %
Resultat for perioden	1,17 %	0,88 %
UTVIDA RESULTATREKNESKAP		
Resultat for perioden	1,17 %	0,88 %
Andre innrekna inntekter og kostnader		
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %
Sum andre innrekna inntekter og kostnader for perioden, etter skatt	0,00 %	0,00 %
Totalresultat	1,17 %	0,88 %
GJENNOMSNITTLEG FORVALTNINGSKAPITAL	72 573	68 515

Kvartalvis resultatutvikling konsern

	4. kv. 23	3. kv. 23	2. kv. 23	1. kv. 23	4. kv. 22
Netto renteinntekter	381	379	356	350	332
Andre driftsinntekter	40	45	45	37	46
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	- 11	- 29	60	14	1
Netto andre driftsinntekter	29	15	105	51	47
Sum inntekter	410	395	462	401	379
Driftskostnader	150	141	128	127	128
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar	259	254	334	274	250
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 1	30	- 11	- 4	30
Resultat før skatt	260	225	345	278	220
Skatt	59	58	75	69	51
Resultat etter skatt	201	166	270	210	169
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	201	166	270	210	169

	3. kv. 22	2. kv. 22	1. kv. 22	4. kv. 21
Netto renteinntekter	291	268	257	250
Andre driftsinntekter	43	43	34	42
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	- 18	- 11	29	63
Netto andre driftsinntekter	25	32	63	105
Sum inntekter	315	300	320	355
Driftskostnader	128	125	118	123
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar	187	175	203	232
Nedskrivning på utlån og garantiar	2	- 13	17	1
Resultat før skatt	185	188	186	231
Skatt	42	45	39	35
Resultat etter skatt	143	143	147	196
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	143	143	147	196

Kvartalvis resultatutvikling konsern

i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital

	4. kv. 23	3. kv. 23	2. kv. 23	1. kv. 23	4. kv. 22
Netto renteinntekter	2,05 %	2,05 %	1,97 %	1,99 %	1,86 %
Andre driftsinntekter	0,22 %	0,24 %	0,25 %	0,21 %	0,26 %
Utbytte og verdiendr. fin.instrument	- 0,06 %	- 0,16 %	0,33 %	0,08 %	0,00 %
Netto andre driftsinntekter	0,16 %	0,08 %	0,58 %	0,29 %	0,27 %
Sum inntekter	2,23 %	2,15 %	2,54 %	2,25 %	2,14 %
Driftskostnader	0,82 %	0,76 %	0,71 %	0,71 %	0,73 %
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar	1,41 %	1,38 %	1,84 %	1,54 %	1,42 %
Nedskrivning på utlån og garantiar	0,00 %	0,16 %	- 0,06 %	- 0,02 %	0,17 %
Resultat før skatt	1,42 %	1,22 %	1,90 %	1,56 %	1,25 %
Skatt	0,32 %	0,32 %	0,41 %	0,39 %	0,29 %
Resultat etter skatt	1,10 %	0,91 %	1,49 %	1,18 %	0,96 %
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TOTALRESULTAT	1,10 %	0,91 %	1,49 %	1,18 %	0,96 %

	3. kv. 22	2. kv. 22	1. kv. 22	4. kv. 21
Netto renteinntekter	1,65 %	1,58 %	1,57 %	1,52 %
Andre driftsinntekter	0,25 %	0,25 %	0,21 %	0,26 %
Utbytte og verdiendr. fin.instrument	- 0,10 %	- 0,06 %	0,17 %	0,38 %
Netto andre driftsinntekter	0,14 %	0,19 %	0,38 %	0,64 %
Sum inntekter	1,80 %	1,77 %	1,93 %	2,17 %
Driftskostnader	0,73 %	0,73 %	0,71 %	0,75 %
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar	1,07 %	1,03 %	1,22 %	1,42 %
Nedskrivning på utlån og garantiar	0,01 %	- 0,08 %	0,10 %	0,00 %
Resultat før skatt	1,06 %	1,11 %	1,12 %	1,41 %
Skatt	0,24 %	0,26 %	0,24 %	0,22 %
Resultat etter skatt	0,82 %	0,84 %	0,88 %	1,20 %
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TOTALRESULTAT	0,82 %	0,84 %	0,88 %	1,20 %

Opplysninger om selskapet

SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE

ADRESSE:	Langebruvegen 12 6800 Førde
TELEFON:	57 82 97 00
HEIMESIDE:	www.ssf.no
E-POSTADRESSE:	kundesenter@ssf.no
FØRETAKSNUMMER:	946 670 081

KONTAKTPERSONAR:

Trond Teigene
adm. direktør
Tlf. 908 25 086

Frode Vasseth
dir. økonomi og finans
Tlf. 951 98 452